

# **JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS**

**30 de marzo de 2023**



**Intervención del Presidente de Unicaja Banco,  
Manuel Azuaga**

## INTRODUCCIÓN

Celebramos en el día de hoy esta Junta General, que, como cada año, constituye un momento clave en la vida de la Entidad.

El orden del día se centra en los puntos habituales en una junta general ordinaria de toda sociedad, como son los relativos a la aprobación de las cuentas y el estado de información no financiera, la aplicación del resultado y la gestión del Consejo de Administración, a los que se añaden otros concernientes a aspectos específicos.

Estos se concretan en:

- El nombramiento y la ratificación de Consejeros; y
- La designación del auditor de cuentas de la Sociedad y de su Grupo consolidado para el periodo 2024-2026.

Ciertamente son numerosos y variados los temas, muchos de ellos de gran calado, que han marcado nuestra trayectoria desde el mes de marzo del año pasado.

Contextualizar el tratamiento y desarrollo de los puntos del Orden del Día es el propósito de esta intervención inicial.

Con esa finalidad, estructuraré mi exposición en tres apartados:

- En primer lugar, haré una breve alusión al entorno económico y financiero actual.

- En segundo lugar, reseñaré de manera sucinta los principales hitos que han marcado la evolución de la Sociedad durante 2022.
- Finalmente, expondré los aspectos económico-financieros básicos del pasado ejercicio y el posicionamiento de la Entidad para afrontar los retos actuales.

Tras mi intervención, el Consejero Delegado analizará en profundidad y con detalle la evolución del negocio y las cuentas anuales que presentamos para su consideración, las primeras que comprenden un ejercicio completo transcurrido tras la fusión.

## **1. ENTORNO ECONÓMICO Y FINANCIERO ACTUAL**

### Entorno económico:

Durante 2022, la evolución de la actividad económica a escala global se ha visto condicionada por una serie de factores adversos que interactúan entre sí, entre los que, sin lugar a duda, destaca por su importancia el repunte de los precios, que, superando las peores expectativas, han llegado a alcanzar niveles que no se registraban desde décadas.

En respuesta a las fuertes presiones inflacionistas, resultado de la combinación de factores de oferta y demanda, y las perspectivas de mantenimiento, los principales Bancos Centrales han endurecido de manera gradual y contundente el tono de la política monetaria, en aras de garantizar el anclaje de las expectativas de inflación y el retorno a sus valores objetivo a medio plazo.

En el caso concreto de la Eurozona, la subida de los tipos de interés oficiales, que registraban valores negativos desde 2014, ha venido acompañada, tanto del ajuste de los tipos aplicables a las reservas voluntarias y a las TLTRO III, como de la reducción de las tenencias de valores del Eurosistema.

Ante la aparición de episodios de tensión en los mercados financieros en el nuevo escenario de tipos, provocado por la crisis de entidades bancarias de fuera de la Unión Bancaria Europea, la autoridad monetaria ha anunciado la disponibilidad de instrumentos para apoyar la liquidez en caso de que fuese necesario.

En esta coyuntura, sujeta a una elevada incertidumbre y muy condicionada por la evolución del conflicto bélico en Ucrania y otras fuentes de riesgo, de consecuencias que no son fáciles de pronosticar y acotar, el FMI (Fondo Monetario Internacional) prevé que, en 2023, el crecimiento de la Eurozona se situará en el 0,7%, frente al 3,5% de 2022. Para la economía mundial, el crecimiento bajaría del 3,4% al 2,9%.

### Economía española:

La economía española presenta un patrón similar al del resto de economías de su entorno, si bien ha mostrado una resiliencia mayor de la esperada, dado el considerable dinamismo del empleo y las medidas de apoyo de la política fiscal.

En 2022, el PIB (Producto Interior Bruto) de la economía española ha registrado un aumento del 5,5%, crecimiento que según el FMI se reducirá hasta el 1,1% en 2023, alcanzando el 2,4% en 2024. De confirmarse esta

trayectoria, la producción recuperaría el nivel previo a la pandemia a principios del próximo ejercicio. En la coyuntura actual y ante los retos que se tienen por delante, resulta esencial que se afronten las reformas estructurales que la economía española viene demandando. Se trata de requisitos necesarios para lograr una base económica más sólida, elevar el potencial productivo y mantener una senda de crecimiento robusta y sostenible.

#### Sistema financiero:

Por lo que concierne al sistema financiero, el inventario de retos a los que están sujetas las entidades bancarias no deja de ampliarse.

Aun cuando la situación actual y las perspectivas de lo que ha dado en denominarse la normalización bancaria nos resultan favorables ante el aumento de los ingresos recurrentes por la subida de tipos de interés, es preciso tener en cuenta que su impacto sobre los resultados se verá limitado, entre otros factores, por las presiones al alza sobre los costes de financiación y por el gravamen temporal sobre el margen básico impuesto para los próximos ejercicios.

Del mismo modo, la situación de incertidumbre que rodea al actual escenario de desaceleración económica y elevada inflación viene a alterar las perspectivas de la evolución del negocio, junto con las referentes a las de la calidad de los activos.

Esta se verá puesta a prueba ante la reducción de la capacidad de pago de los hogares y empresas ante la caída de las rentas reales y el endurecimiento de

las condiciones financieras, lo que puede tener incidencia en materia de dotaciones y provisiones.

La realización de los test de estrés de la EBA, cuyos resultados se publicarán el próximo verano, constituirán una buena piedra de toque para evaluar estos impactos en los escenarios más adversos.

A ello se suman los retos de carácter estructural, como los que se derivan de la recomposición del sector, la irrupción de nuevos competidores de origen tecnológico, el notorio incremento del peso de la “banca en la sombra”, la gestión de los riesgos vinculados a la ciberseguridad, las transformaciones demográficas, la dependencia de proveedores de servicios externos y los ligados al paradigma de las finanzas sostenibles (criterios ASG – Ambientales, Sociales y de Gobernanza).

## **2. EVOLUCIÓN DE LA ENTIDAD: PRINCIPALES HITOS**

La evolución de la Entidad durante 2022 se ha visto afectada y condicionada, al igual que el conjunto del sistema bancario, por la extraordinaria incertidumbre existente y, muy especialmente, por los riesgos del actual entorno macroeconómico y financiero anteriormente descrito. Después de años de crisis por la pandemia del Covid, de una profundidad y dimensiones desconocidas, las dificultades, lejos de desaparecer se acumulan, dando lugar, en ocasiones, a episodios sin precedentes.

En este marco, en el ejercicio del compromiso con nuestros clientes y con la sociedad a la que servimos, Unicaja Banco ha continuado poniendo el foco en lo que constituye el objetivo básico de nuestra actividad como entidad de

crédito orientada al negocio minorista. Esta prioridad, no es solo consustancial a nuestra misión empresarial, sino que constituye una condición imprescindible para proseguir con la senda de solvencia de la Entidad de cara al futuro.

Desde esa perspectiva, no cabe duda de que, en el caso particular de Unicaja Banco, el hito con mayor impacto durante el pasado ejercicio fue la culminación del proceso de fusión con Liberbank, alcanzando los objetivos que nos marcamos hace un año.

#### Integración tecnológica y operativa:

A finales de mayo, sin desatender la tarea primaria de dedicación y apoyo al negocio, quedó plenamente concluida la integración tecnológica y operativa, tras haber superado una serie de etapas que han exigido un considerable esfuerzo dentro de una hoja de ruta con numerosos requerimientos e hitos.

Materializada la integración de los sistemas, la Entidad cuenta con una plataforma unificada, más potente y eficaz, sujeta a los más exigentes estándares de seguridad con los que dar servicio a nuestros clientes.

Alineado plenamente con el Plan Estratégico, el desarrollo del nuevo Plan de Tecnología, puesto en marcha a comienzos de 2023, permitirá dotar al Banco durante los próximos ejercicios de nuevas capacidades en materia de infraestructura, arquitectura y uso del dato, generando nuevos servicios de negocio y agilizando los modelos relacionales con la clientela ya existentes.

Por su parte, en el proceso de integración operativa llevado a cabo, se ha potenciado, tanto la estrategia de transformación digital como las

capacidades comerciales y de negocio conjuntas, desde el ámbito de las mejoras operativas y de funcionalidades, así como desde el impulso del modelo de banca abierta y de acuerdos de colaboración con entidades líderes en diversos campos.

#### ERE:

Asimismo, durante 2022 se ha venido trabajando intensamente en desplegar medidas de eficiencia para materializar las sinergias resultantes de la integración y las derivadas de los planes de transformación operativa puestos en marcha. Ligado a lo anterior se encuentra la aplicación del plan de reestructuración de personal acordado con la representación laboral el 3 de diciembre de 2021, que, basado en el mecanismo prioritario de voluntariedad como criterio fundamental de selección de los trabajadores sujetos a este proceso, fijó la salida de 1.513 empleados desde marzo de 2022 a diciembre de 2024.

A día de hoy, se han realizado de forma ordenada y escalonada más del 80% de las desvinculaciones previstas.

#### Modificación de la estructura organizativa y reordenación del grupo empresarial y de las alianzas con socios:

La introducción de modificaciones en la estructura organizativa y en la configuración del Grupo es otro aspecto a mencionar.

Tras la configuración de las primeras líneas directivas en el verano de 2021, durante el pasado ejercicio se desplegó plenamente el organigrama de la Entidad, con el objetivo de aprovechar todo el potencial de nuestro equipo



humano en las tres líneas de defensa (gestión, control y supervisión), cada una de las cuales, en sus respectivos papeles, es fundamental para el buen funcionamiento del Banco.

La nueva etapa que se abre ha de estar articulada en la continuidad y la protección de los valores y la cultura de Unicaja, garantizando la estabilidad y la adecuada atención al día a día de las familias, las empresas y la sociedad, con el interés de ofrecer un mejor servicio y de calidad a nuestros clientes, con independencia del canal con el que se relacionen, y con la ambición de crecer mediante la construcción de relaciones a largo plazo.

En paralelo, se han introducido ajustes en la configuración del Grupo y de sus empresas integrantes, orientadas al robustecimiento del negocio y a afianzar el crecimiento de sus diferentes líneas, atendiendo a las dinámicas del mercado.

En esta dirección también se ha afrontado una reordenación de las alianzas con nuestros socios. Como ejemplo de ello podemos citar la extensión del acuerdo con Santalucía, que ya es un importante catalizador para el crecimiento rentable en la vertiente de seguros.

En definitiva, desde el punto de vista financiero, nos hemos dotado de un tamaño que nos ha permitido constituirnos como una de las principales entidades del sistema financiero español por volumen de activos y una de las mayores sociedades cotizadas por capitalización, formando parte del IBEX-35 desde el pasado mes de diciembre. Abordamos esta posición como marca con una amplia y diversificada presencia en el territorio nacional, con una elevada calidad y solidez de balance, y una esencia local, que nos garantiza

un profundo conocimiento de nuestros clientes, de los negocios y de las instituciones con las que trabajamos.

Todo el equipo de Unicaja Banco sigue trabajando intensamente con los objetivos de: (i) aportar valor a los accionistas y a otros colectivos de interés, potenciando la rentabilidad, (ii) continuar la mejora de la oferta y la calidad del servicio a los clientes, y (iii) seguir apoyando al desarrollo económico y social de nuestro ámbito de actuación, preservando como valores compartidos la cercanía y la vinculación con el territorio.

#### Emisiones:

En otro orden de cosas, la Entidad ha llevado a cabo, durante 2022, sus dos primeras emisiones de bonos verdes, por importe conjunto de 1.000 millones de euros, que se completan con la realizada a principios de año de 300 millones de euros de deuda subordinada Tier 2.

Se ha tratado de emisiones con muy buena acogida entre los inversores y que han registrado sobredemanda, tanto de inversores internacionales como domésticos.

Estas operaciones han contribuido a afianzar la sólida y holgada posición de solvencia de la Entidad y al cumplimiento de los requerimientos regulatorios sectoriales de MREL.

#### Gobernanza:

Cumpliendo la recomendación 3ª del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas, les informo a continuación de las novedades más

relevantes en materia de gobierno corporativo desde la última Junta General de Accionistas de la Sociedad.

El Consejo de Administración ha acordado elevar a esta Junta General una propuesta de renovación parcial de este órgano, que se abordará en el punto quinto del orden del día, para, por un lado, el nombramiento de cuatro consejeros dominicales (D. Juan Antonio Izaguirre Ventosa, D. José Ramón Sánchez Serrano, D<sup>a</sup>. Natalia Sánchez Romero y D. Miguel González Moreno), propuestos por la Fundación Bancaria Unicaja en sustitución de sus actuales representantes (D<sup>a</sup>. Petra Mateos-Aparicio Morales, D. Manuel Muela Martín Buitrago, D<sup>a</sup>. Teresa Sáez Ponte y D. Juan Fraile Cantón) y, por otro, para la ratificación de dos consejeros independientes, que fueron designados por cooptación a lo largo del pasado ejercicio (D<sup>a</sup>. María Teresa Costa Campi y D. Isidoro Unda Urzáiz) para cubrir vacantes producidas.

Al término de esta Junta General, además, surtirán efectos la renuncia presentada por la consejera independiente D<sup>a</sup>. María Garaña Corces y los órganos de gobierno de la sociedad trabajarán en la búsqueda de la mejor candidata para cubrir la vacante.

Así, una vez adoptados los acuerdos que se proponen a esta Junta General y cubierta la vacante que se producirá, el Consejo de Administración continuaría integrado por 15 consejeros y, en cuanto a la distribución por géneros, aunque transitoriamente el número de mujeres quede por debajo del 40%, el Consejo de Administración ha manifestado su disposición para cubrir las vacantes que se produzcan mediante la designación de consejeras hasta alcanzar, al menos, dicho porcentaje, para cumplir con las recomendaciones del Código de Buen Gobierno de las Sociedades Cotizadas.

Completando la información relativa al seguimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno me remito, para un conocimiento más detallado, a la información contenida en el Informe Anual de Gobierno Corporativo publicado el pasado 23 de febrero, y a la que expondrá más adelante el Vicesecretario del Consejo de Administración.

#### Expectativas Supervisoras:

De igual manera, la Entidad viene trabajando con vistas al estricto cumplimiento de los requerimientos y expectativas supervisoras, en ámbitos como el SREP (Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora), cuyas prioridades para los próximos ejercicios se centran en:

- El mantenimiento de la capacidad de resistencia tras la pandemia del Covid.
- La corrección de las deficiencias estructurales en las estrategias de transformación digital y en la gobernanza para apoyar la sostenibilidad y la resiliencia de los modelos de negocio; y en
- La asunción de los riesgos emergentes, entre los que se encuentran los de naturaleza tecnológica, cibernética y climática y medioambiental.

### **3. RESULTADOS DEL EJERCICIO Y POSICIONAMIENTO PARA AFRONTAR EL FUTURO**

#### Principales Indicadores económico-financieros 2022:

Las cuentas del ejercicio 2022, que el Consejo somete a la Junta, y cuyo detalle será explicado por el Consejero Delegado como ya he señalado, presentan un resultado de 260 millones de euros, tras efectuar una dotación extraordinaria de 50 millones de euros ante la situación actual y las perspectivas del contexto económico, elevando la capacidad de absorción de potenciales deterioros. Con respecto al ejercicio anterior, supone un aumento del 89%.

Se trata de un ejercicio en el que el Banco ha reducido su base de costes, a la par que ha consolidado la evolución positiva de mejora de la calidad y la solidez del balance, tanto en términos de reducción de los activos improductivos como del mantenimiento de elevadas coberturas, dando continuidad a la tradicional política de prudencia seguida por la Entidad.

Unicaja Banco mantiene unos elevados niveles de solvencia, con un capital de máxima calidad, CET 1 *fully loaded*, situado en el 13,0% al cierre de 2022.

Por otro lado, como se expondrá en el punto correspondiente, la propuesta de distribución del resultado contempla un dividendo por un importe de 128,6 millones de euros.

#### Posicionamiento para afrontar el futuro:

##### - Plan Estratégico 2022-2024:

Los trabajos de integración han discurrido en paralelo con la ejecución del Plan Estratégico 2022-2024, enfocado a potenciar el crecimiento del negocio como entidad rentable, sostenible y con mejores capacidades digitales junto a otros canales, con un perfil de riesgo bajo.

Contamos con un marco, en el que, con unas referencias claras, se definen las líneas de actuación prioritarias que nos permitirán desarrollar un modelo comercial orientado a la prestación, de manera eficaz y eficiente, de una amplia gama de servicios de calidad a nuestros clientes. El contenido del Plan es clave para que nuestros indicadores económicos y financieros se sitúen en los niveles propuestos, con vistas a ofrecer una rentabilidad adecuada a nuestros accionistas y cumplir con los compromisos que mantenemos con otros grupos de interés.

No voy a entrar en el análisis y el seguimiento del Plan puesto que el Consejero Delegado lo hará a continuación con detenimiento.

- Posicionamiento en el ámbito de las finanzas sostenibles y el reto de la inclusión financiera:

Unicaja Banco ha continuado realizando actuaciones de banca sostenible y responsable a lo largo del ejercicio 2022, tras la integración de la sostenibilidad en su propia estrategia a medio y largo plazo, en respuesta a las expectativas regulatorias, supervisoras, de mercado y de los grupos de interés.

El Plan Estratégico 2022-2024 incluye un eje específico para la gestión, en todas sus manifestaciones, de las finanzas sostenibles, vinculada, en especial, al desarrollo de la sostenibilidad en todas las líneas de negocio.

Así, durante 2022, la Entidad ha trabajado en el diseño y el lanzamiento de una oferta renovada de productos y servicios, y en la reducción de la huella de carbono, al tiempo que, en el marco del Plan de Acción de Finanzas

Sostenibles, ha desplegado una amplia batería de medidas enfocadas al fomento de la cultura de la sostenibilidad y a la identificación y la gestión de los riesgos ambientales y climáticos.

Respecto al reto de la inclusión financiera, el Banco ha procurado aprovechar la innovación tecnológica, aunque teniendo presente que el éxito de la estrategia para favorecer la inclusión financiera mediante la tecnología pasa por superar previamente la denominada “brecha digital”. Para ello, es necesaria la colaboración de los agentes públicos y privados, imprescindible para la adecuada atención de las necesidades de la ciudadanía.

En consonancia con nuestro posicionamiento tradicional, durante 2022, con base en iniciativas ya exploradas en ejercicios precedentes, se han desarrollado contactos con diversas Administraciones Públicas para el análisis de distintas líneas de actuación a fin de garantizar la inclusión financiera.

En este sentido, merece ser destacada la actualización y revisión del protocolo estratégico sectorial para reforzar el compromiso social y sostenible de la banca española al que Unicaja Banco se ha adherido, así como al servicio de carteros rurales que se pondrá en marcha a lo largo de 2023.

Por su parte, el proyecto Edufinet de educación financiera, como pilar fundamental de la inclusión financiera, ha continuado desarrollando un amplio programa de actividades.

Asimismo, la Entidad ha mostrado en todo momento su voluntad de colaborar con las autoridades en la aplicación de medidas para mitigar las

consecuencias de la subida de los tipos de interés sobre los hogares financieramente más vulnerables. Prueba de ello viene dada por la adhesión al nuevo Código de Buenas Prácticas para deudores hipotecarios.

## **MENSAJE FINAL**

En definitiva, 2022 ha sido un año en que podríamos concluir que la Entidad ha afrontado numerosos desafíos, internos y externos, y en el que ha demostrado su capacidad de superación, permitiéndonos mantener una sólida posición de solvencia y liquidez.

Vivimos una coyuntura compleja, de grandes y sucesivos cambios en los planos económico, financiero, tecnológico y social, pero en ella la función de intermediación financiera sigue teniendo una importancia crucial, siendo un elemento esencial para el desempeño y el despliegue del tejido productivo, y el progreso y la mejora del bienestar de las familias.

En Unicaja Banco tenemos la voluntad inequívoca de seguir trabajando en el ejercicio de esa imprescindible función al servicio de la economía y la sociedad.

Queremos estar cada día más cerca de todos los que forman parte de nuestro proyecto empresarial, con el objetivo de ofrecerles nuestra mejor versión: cerca de nuestros accionistas, inversores, clientes, profesionales, proveedores y del resto de agentes sociales; y también, de nuestros reguladores y supervisores.



En este punto, quisiera agradecer a todos y cada uno de los miembros que integran nuestro equipo humano, su implicación, su profesionalidad y su esfuerzo, y destacar la labor que han venido y vienen desarrollando en el ámbito de sus cometidos y funciones para alcanzar nuestro mayor desempeño en el entorno complejo en el que vivimos, que, sin duda, ofrecerá nuevas oportunidades para poner a prueba nuestra resistencia.

Debemos ser conscientes de que, en 2023 se plantean numerosos y complejos retos regulatorios, legales, propios de la incertidumbre geoestratégica y económica, o derivados de la propia gestión del Banco, pero estamos convencidos de que, si mantenemos con determinación la línea que nos hemos trazado, esta Entidad, con origen más que centenario, será capaz de superarlos.

Uno de los principales retos a los que tenemos que responder es continuar apoyando a las personas y al tejido productivo, preservando nuestro balance, al tiempo que debemos continuar creando valor para ofrecer un retorno sostenible a nuestros accionistas.

Muchas gracias.

Cedo la palabra al Consejero Delegado.